

三季度数据爆冷 韩国经济难御寒

低于预期

停滞,是韩国三季度经济的关键词。当地时间10月26日,韩国央行公布三季度经济数据,整体而言,由于韩国本土需求下滑,以及建筑和设备投资疲软,三季度韩国经济增速明显放缓。

数据显示,韩国第三季度GDP同比增长4%,不仅远低于二季度6%的增幅,也低于此前预估的4.3%;而从环比来看,下滑更明显,三季度GDP环比增长0.3%,低于二季度的0.8%的增幅,且仅为经济学家预期0.6%的一半。

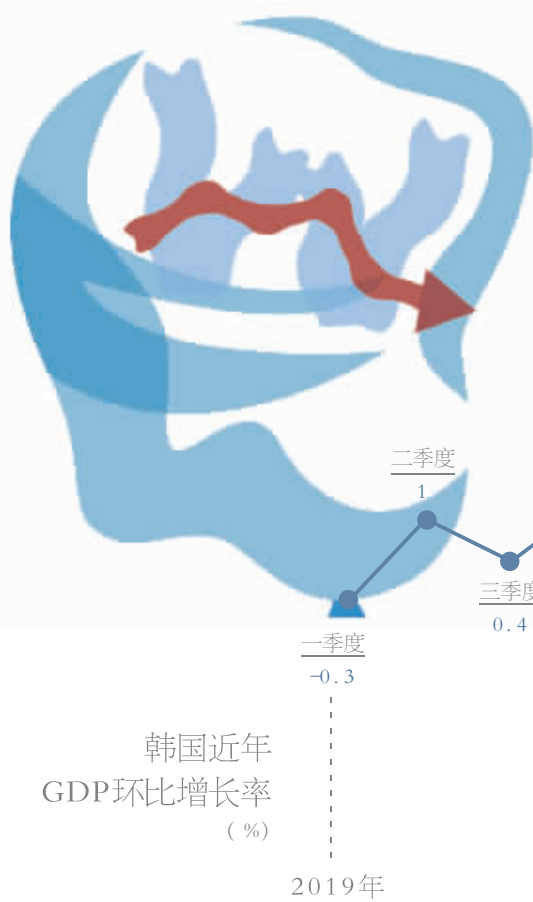
比起今年上半年,这些数据着实不太乐观。去年受疫情冲击,韩国在去年一季度和二季度连续两个季度出现负增长,环比增速分别为-1.3%和-3.2%,从三季度起,经济开始恢复,去年三季度、去年四季度、今年一季度、今年二季度,GDP环比增速分别达到2.2%、1.1%、1.7%和0.8%。其中,二季度同比增速达到6%,创下近十年来的最高纪录。

具体来看,第三季度的疲软主要表现在消费和投资。当季,韩国私人消费较二季度下降了0.3%,设施投资下降了2.3%,建设投资减3%,这三项指标对GDP的贡献率分别减少了0.1、0.2和0.4个百分点。

相较之下,出口表现可圈可点,增长了1.5%,成为拉动增长的主力,其中,出口又以煤炭、机械等为主增加1.5%,净出口将GDP拉高0.8个百分点。另外,政府支出方面也增长明显,涨幅达到1.1%。

对于全年的经济情况,韩国央行此前8月的预测是4%。彼时,正值二季度数据发布后,国际货币基金组织(IMF)还将今年韩国经济增速预期调升为4.3%。韩国央行分析认为,若今年二、三、四季度各季度环比经济增长率超过0.65%,那么今年全年经济增长率将可达到4%。

眼下,三季度的数据比之0.65%,接近腰斩,这意味着,韩国要想实现4%的全年经济增长,并非易事。但韩国央行仍然比较乐观,认为今年最后三个月经济反弹将带动经济实现全年增长4%的预期。央行官员们计划仔细



审视疲软的经济表现,这一结果反映了导致投资受创的全球供应链阻碍以及削弱家庭支出的疫情限制措施。

还会加息吗

压力来到了韩国央行这一边,毕竟外界都在观望,这个打响疫情以来加息第一枪的亚洲国家,接下来会作何打算。

今年8月26日,韩国央行决定,将基准利率从0.5%上调25个基点至0.75%,就此成为全球新冠疫情期间首个加息的发达经济体。同时,这也是韩国央行时隔2年9个月加息。到了10月,韩国央行决定维持基准利率0.75%不变。

但在会后的记者会上,韩国央行行长李柱烈表示,除非存在特殊风险,否则在11月会议上可以合理考虑加息。在李柱烈看来,预计疫苗普及率上升和放宽疫情封锁限制的行为

在二季度创下十年来最快的同比增速后,韩国经济在三季度坐上了下滑的过山车,以低于预期的数据收场。在这背后,虽然出口强劲,但内需仍旧疲软,投资也乏力,种种因素叠加,导致了最终的不理想。至于四季度,可能仍旧不太乐观,即便疫苗接种率走高令内需有了盼头,但全球供应链瓶颈依旧存在,而外需也会因此成为一块短板。

将为韩国的经济提供新的增长动力。市场分析也认为,10月市场利率虽未连续上调,但为解决近期出现的物价上涨和家庭负债激增等金融不平衡问题,金融委下月有可能上调基准利率。

在经济学家Justin Jimenez看来,虽然韩国三季度的经济增长低于预期,但这可能不会阻止韩国央行在11月发出强烈的加息信号。

事实上,在此次三季度数据发布后,韩国央行也有所表态,称经济复苏仍在继续。另外,当天韩国政府债券收益率在数据发布后出现攀升,表明投资者并不认为这是加息的障碍。

对于加息的考量,李柱烈曾回应了关于“是否有必要上调基准利率以应对高油价带动物价上涨问题”的提问,他表示,居民消费价格指数(CPI)已连续数月涨超2%,通胀是重要的考量因素之一,预计包括油价在内的



能源价格进一步上涨将对国内物价产生较大影响,CPI涨幅恐将超过8月预期。

的确,眼下韩国物价上涨趋势明显,9月韩国生产者物价同比上涨7.5%,这是自2011年4月以来的最大涨幅;同时,9月韩国CPI同比上涨2.5%。这是消费者物价连续6个月上涨2%以上,大幅超过政府物价管理的目标值。

为了应对潜在的通货膨胀问题,加息只是韩国的招数之一。就在26日当天,韩国执政党共同民主党议员Park Wan-joo表示,韩国政府计划暂时将燃油税创纪录地削减20%,以缓解油价飙升带来的通胀上行压力。目前,韩国汽油平均价格已突破1700韩元(约人民币9.26元),创七年新高。

不乐观的四季度

在察哈尔学会研究员、辽宁大学国际关系学院副教授李家成看来,第三季度的下滑是

正常表现,现在韩国还处于第四波疫情蔓延中,尽管疫苗接种率已经突破70%,包括防疫措施在内,内部的经济活力受到疫情的抑制,对经济的抑制还是比较明显的。

“其实这几年,韩国的经济表现并不太理想,尽管经济依然在增长,但实际来看,普通民众从经济增长中得到的获得感不是太强,即便没有疫情扰动,韩国也面临着房价涨幅特别大以及通货膨胀的问题。”李家成指出。

展望四季度,李家成认为,实际增长可能不会太高。虽然从内需来看,10月到年底,也是韩国的购物季和打折季,包括线上在内的消费可能会有一定的复苏,但在外贸方面,韩国受外部市场影响较大。

当前,全球都经历着一轮前所未有的供应链危机。从汽车到大宗商品,从北美到亚太,都不胜其扰。在美国,100多艘船在最大的洛杉矶港和第二大的长滩港外排队,超过20万个集装箱“漂”在海岸线。

韩国也无法独善其身,仅仅在10月,全球集装箱海运价格与去年同期相比涨了3倍,在海运价格上涨的大背景下,今年上半年,韩国出口企业运费支出同比增加超过三成。消费端也受到影响,韩国快餐连锁店使用的冷冻薯条大多从美国进口,由于运输中断,多家门店处于长期断货或短缺的状态。

IMF已经将今年的全球经济增速预期,从3个月前的6%,下调0.1个百分点至5.9%。IMF首席经济学家吉塔·戈皮纳特指出,受疫情形势恶化的冲击,低收入国家的经济前景黯淡了许多;由于供应链中断,发达经济体的经济形势近期也变得艰难。

“不确定性还是比较强”,李家成表示,投资也会与疫情形势息息相关,若疫情在冬季反扑,市场信心不足,投资就会受到影响。

至于政府是否会采取措施护航经济,比如货币政策或者财政刺激,李家成认为,可能也要看文在寅政府是否想给经济注入新的强心剂。这一届政府的任期还剩半年左右就要结束了,如果文在寅想为下一届政府留下比较好的经济大盘,或者给自己漂亮收尾,可能会在经济举措上更积极主动一些。

北京商报记者 汤艺甜

聚焦 Focus

莫德纳紧跟辉瑞 儿童新冠疫苗蓄势待发

随着冬季来临,美国疫情又有反扑之势。在这种情况下,接种新冠疫苗的重要程度不言而喻。而对于儿童来说,最近也有好消息,他们没有疫苗可打的境地或许即将结束。在辉瑞儿童疫苗进入审批阶段之后,莫德纳也跟上了脚步。

当地时间10月25日,莫德纳宣布,其新冠疫苗对6至11岁儿童免疫效果显著,并且耐受性良好。该公司称,共有4753名儿童参与了试验,使用的疫苗剂量为50微克,是成人疫苗的一半。

据莫德纳介绍,该公司的两剂疫苗在儿童体内产生了足够的新冠病毒中和抗体,安全性与之前在青少年和成人的临床试验中的表现相当。目前出现的大多数副作用程度为轻微或中度,其中以疲劳、头痛、发烧和接种部位疼痛最为常见。

目前,莫德纳的疫苗已被批准用于18岁以上的成年人,其加强针亦被允许用于老年人和免疫系统有缺陷的群体,但美国食品和药物管理局(FDA)尚未批准莫德纳疫苗用于12至17岁的青少年。据悉,该公司将尽快向监管机构提交数据。

在儿童疫苗的研发和投入使用的进程中,辉瑞的进度要领先于莫德纳。此前在22日,FDA公布了辉瑞疫苗在5-11岁年龄组的试验结果。数据显示,辉瑞共招募了2268名5至11岁的儿童参与试验,采用成人三分之一的剂量(10微克)并接种两次,疫苗有效率达到了90.7%。

24日,FDA主任罗谢尔·瓦伦斯基(Rochelle Walensky)表示,FDA目前正

在对2剂辉瑞的5至11岁儿童新冠疫苗进行审查,将于当地时间26日投票,决定是否批准辉瑞疫苗用于5至11岁儿童。

瓦伦斯基补充道,美国疾病控制与预防中心(CDC)的顾问将在11月2日和11月3日召开会议,给予针对5至11岁儿童新冠疫苗的使用建议,做出最终决定。

对此,疫苗专家陶黎纳告诉北京商报记者,疫情以来,mRNA疫苗已经经受住了考验,安全性没有问题。他表示,很有把握辉瑞儿童疫苗能被FDA和CDC批准。

如果儿童疫苗能如期顺利投入使用,将会为美国疫情带来新的转机。25日最新数据显示,当日美国新增新冠确诊病例超过10万,达到105561例。7日内平均每日新增确诊病例也居高不下,达到7万例。

特别是在9月开学季以来,美国儿童新冠确诊病例数持续攀升。美国儿科学会和儿童医院协会发布的最新数据显示,截至10月14日,美国过去6周新增儿童确诊病例数超过110万,自疫情暴发以来累计近620万名儿童感染新冠病毒。

美国政府也为儿童新冠确诊病例数持续上升感到担忧,寄希望于儿童疫苗尽快投入使用。20日,白宫发表声明称,已准备好可供全美2800万名5至11岁群体使用的辉瑞新冠疫苗剂量,一旦获批,将尽快开始接种。全美各地将在超过2.5万家儿科诊所、100多所儿童医院以及药房、学校和社区卫生中心设立接种点。

公共卫生专家表示,虽然尽快让低龄

儿童接种疫苗有利于缓解疫情,但如何增加家长对疫苗的信心,回应他们对安全性、有效性的担忧,也存在不小挑战。近期美国凯瑟家庭基金会公布的一项民意调查结果显示,仅三分之一的5至11岁群体家长称会在疫苗获批后让孩子接种。

对于疫苗副作用,陶黎纳坦言,新冠疫苗毕竟是疫情之后才开始用于人类,而在儿童方面的使用经验更是不够丰富。不过,他也表示,整体上来看,疫苗副作用多数为发烧、乏力等不适症状,很少有不可挽回的严重情况。

陶黎纳进一步表示,目前公众对于新冠疫苗的副作用接受程度还有待提高。他表示,此前人们接种天花疫苗时,会出现局部溃烂等副作用,但人们还是会去接种。而现在,为了更好地应对新冠疫情,人们也应当及时接种新冠疫苗。

除了疫苗副作用,陶黎纳提到,在接种疫苗过程中,为儿童接种成人三分之一的剂量可能会带来一些问题。首先是误操作,他表示,三分之一的剂量可能会抽取不准确,甚至出现打错剂量的情况。

陶黎纳进一步介绍,另一个问题是由于管理不当、调配不均而导致浪费的情况。他表示,一般不会出现三支儿童疫苗的剂量为成人注射的情况,因此如果分配不均,可能会有一部分儿童疫苗被浪费掉。

相比之下,陶黎纳介绍,在国内的灭活疫苗接种过程中,儿童将和成人注射相同的剂量,因此可以避免上述问题。

北京商报记者 陶凤 实习生 陈旭峰

变异病毒再变异“德尔塔+”有多厉害

近几个月来,新冠变异病毒德尔塔毒株的亚变异株AY.4.2感染病例在各国出现。这种被不少媒体称为“德尔塔+”的毒株到底有多厉害?是否已成为大流行以来传播能力最强的毒株?

AY.4.2亚变异株,正式名VUI-21OCT-01,被不少媒体称为“德尔塔+”。不过,研究人员指出,这么称呼它容易造成混淆,因为“德尔塔+”早就另有其“毒”。早在AY.4.2之前,就有德尔塔毒株的“后代”被称为“德尔塔+”毒株,其突变与AY.4.2并不相同。迄今,在全球范围内,研究人员已记录到了德尔塔的40多个亚变异株,而AY.4.2只是其中之一。

与原有德尔塔毒株相比,AY.4.2感染人类细胞时所携带的刺突蛋白中有两种典型突变,分别是Y145H和A222V。这两种突变此前已被记录在案。早在去年4月,研究人员就对第一批同时携带这两种突变的毒株进行了测序。当时,这两种突变并没有表现出特别之处,科研人员也没有将它们列入“受关注”的变异。不过,英国卫生安全局指出,在某些情况下,一个小的变化可能足以导致病毒特性的差异。

英国卫生安全局日前表示,目前,该局正在密切监测AY.4.2亚变异株的传播情况,并通过实验室和流行病学研究来更好地理解其特性。

英国卫生安全局首席执行官珍妮·哈里森此前表示:“病毒变异是常有的事且随机发生。随着疫情发展,特别是在感染率很高的情况下,继续发现新的变异病毒并不意外。”

数据显示,英国是全球疫情最严重的国家之一。自英格兰地区于7月19日执行最后阶段“解封”,英国其他地区相继放宽疫情防控政策以来,英国单日新增病例数大多在3

万例以上。英国卫生安全局表示,今年7月以来,AY.4.2亚变异株在英格兰的传播变得越来越普遍。截至20日,英格兰已有15120人感染这种亚变异株。但研究人员指出,德尔塔毒株目前仍是英国主要流行的毒株,不能将英国单日新增病例数持续维持高位归咎于AY.4.2亚变异株。

除英国外,其他国家也发现了AY.4.2的踪迹。疫情追踪数据网站Outbreak.info公布的数据显示,全球已有42个国家和地区报告了AY.4.2感染病例。在美国,超过30个州发现了AY.4.2感染病例。但与英国相比,其他国家和地区感染AY.4.2的病例数相对较少。

从传播初期阶段的数据来看,AY.4.2亚变异株与阿尔法毒株和原有德尔塔毒株的“成长速度”不可同日而语。与最早传播的新冠病毒相比,阿尔法毒株去年在英国的传染性增长了50%,而德尔塔毒株逐渐取代阿尔法毒株后,其传染性比阿尔法毒株又增加了60%。

相比而言,AY.4.2传染性增加幅度要小一些。英国韦尔科姆基金会桑格研究所新冠基因组计划负责人杰弗里·巴雷特等人指出,AY.4.2的传染性比原有德尔塔毒株高10%至15%。英国卫生安全局表示,到目前为止,并没有迹象表明这种亚变异株会导致更多重症病例,或降低新冠疫苗的有效性。

桑格研究所的数据显示,AY.4.2感染病例在英格兰一直在稳步增加。研究人员表示,这或许表明AY.4.2具有传播的“持续优势”,但目前尚不清楚这一亚变异株在英国的传播是因为突变使其具备了相对其他变异毒株的生物学优势,还是其他原因导致其在感染率本就很高的人群中传播。

据新华社